



ESUTECO C. LTDA.
ESTUDIO SUPERIOR DE TÉCNICA CONTABLE
CONSULTORES

49706

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 27 marzo del 2006

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE:
"PROVEEDORA ERAZO SANCHEZ S.A. PROVERSA S.A."

PÁGINA UNO

Hemos practicado una auditoría a los estados financieros de Compañía **PROVERSA S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2005 y a los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo. La preparación de todos los componentes de estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Gerencia de la Empresa **PROVERSA S.A.**; la nuestra consiste en emitir una opinión sobre los estados financieros de acuerdo con la auditoría que practicamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, en base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento con relación a los principios de contabilidad utilizados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las obligaciones de carácter tributario, la presentación de los estados financieros y, las estimaciones relevantes realizadas por la Administración.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2005 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo

DA



ESUTECO C. LTDA.
ESTUDIO SUPERIOR DE TÉCNICA CONTABLE
CONSULTORES

PÁGINA DOS

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "**PROVERSA S.A.**", los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2005; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "**PROVERSA S.A.**" ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción.

Legalizado por

Dra. Cecilia Arévalo

GERENTE DE ESUTECO C. LTDA.

C.P.A. No. 11625 -

RNAE. No. 23

PROVERSA S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2005

PROVEEDORA ERAZO SANCHEZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCES GENERALES
Al 31 de diciembre del 2004 y 2005
Expresados en dólares estadounidenses

A C T I V O	31/12/2004	31/12/2005
ACTIVO DISPONIBLE		
Caja y bancos	8.759,13	4.768,77
CORRIENTE EXIGIBLE		
Cuentas por cobrar	949.165,11	276.448,41
Otras cuentas por cobrar	171.818,36	14.724,05
Anticipos impuestos	10.491,60	54.079,85
REALIZABLE		
Artículos terminados	399.577,97	488.831,29
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.539.812,17	838.852,37
ACTIVO FIJO		
Maquinaria Muebles	11.696,19	12.042,19
Equipo de computación	25.437,02	25.437,02
Vehículos	311.183,40	275.451,73
Depreciaciones	-262.059,98	-253.638,17
TOTAL ACTIVOS FIJOS	86.256,63	59.292,77
TOTAL DEL ACTIVO	1.626.068,80	898.145,14

2/ Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

PROVERSA S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2005

PROVEEDORA ERAZO SANCHEZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCES GENERALES

Al 31 de diciembre del 2004 y 2005

Expresados en dólares estadounidenses

P A S I V O	31/12/2004	31/12/2005
CORRIENTE EXIGIBLE		
Proveedores	413.471,50	387.062,88
Otras cuentas por pagar	9.341,31	0,00
Obligaciones bancarias	321.398,06	0,00
IESS e Impuestos por pagar	24.204,24	19.297,36
Beneficios sociales por pagar	19.483,97	30.829,86
TOTAL PASIVO CORRIENTE	787.899,08	437.190,10
OBLIGACIONES LARGO PLAZO		
Préstamos de accionistas	468.460,74	123.557,37
Obligaciones por pagar	302.675,23	234.035,18
OBLIGACIONES LARGO PLAZO	771.135,97	357.592,55
PATRIMONIO		
Capital Social	8.000,00	8.000,00
Reservas	21.138,32	29.169,58
Reserva de Capital	50.622,47	29.864,17
Aportes Capitalizaciones futuras		22.000,00
Pérdidas ejercicios anteriores	-20.758,30	0,00
Resultados del ejercicio	8.031,26	14.328,74
TOTAL PATRIMONIO	67.033,75	103.362,49
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.626.068,80	898.145,14

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

PROVERSA S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2005

PROVEEDORA ERAZO SANCHEZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE RENTAS Y GASTOS
Al 31 de diciembre del 2004 y 2005
Expresados en dólares estadounidenses

	31/12/2004	31/12/2005
INGRESOS		
Ventas netas	5.224.624,07	5.331.191,81
Costo de ventas	-4.622.727,20	-4.754.883,50
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	601.896,87	576.308,31
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de venta y administración	594.041,76	512.439,49
NO OPERACIONALES		
Ingresos	5.617,93	1.743,05
Gastos	874,98	43.135,41
RESULTADO	12.598,06	22.476,46
15% TRABAJADORES	1.889,71	3.371,47
IMPUESTO A LA RENTA	2.677,09	4.776,25
RESULTADO DEL EJERCICIO	8.031,26	14.328,74

PA Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

PROVERSA S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2005

PROVEEDORA ERAZO SANCHEZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
Al 31 de diciembre del 2004 y 2005
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Expresados en dólares estadounidenses

	31/12/2004	MOVIMIENT O	31/12/2005
CAPITAL SOCIAL	8.000,00	0,00	8.000,00
RESERVAS	21.138,32	8.031,26	29.169,58
RESERVA DE CAPITAL	50.622,47	-20.758,30	29.864,17
APORTES CAPITALIZACIONES FUTURAS	0,00	22.000,00	22.000,00
RESERVA DE CAPITAL	-20.758,30	20.758,30	0,00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	8.031,26	6.297,48	14.328,74
TOTALES	67.033,75	36.328,74	103.362,49

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

PROVERSA S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2005

PROVEEDORA ERAZO SANCHEZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
Al 31 de diciembre del 2004 y 2005

Expresados en dólares estadounidenses

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
MOVIMIENTO OPERACIÓN	
Saldo inicial caja y bancos 1-1-2005	8.759,13
Ingresos operacionales	5.331.191,81
Variación Cuentas por cobrar	786.222,76
Incremento inventarios	-89.253,32
Costos de operación	-4.754.883,50
TOTAL INGRESOS BRUTOS	1.282.036,88
Gastos administración ventas y otros	555.574,90
Depreciaciones	8.421,81
TOTAL GASTOS	563.996,71
INGRESO EFECTIVO OPERACIÓN	718.040,17
FINANCIAMIENTO E INVERSIONES	
Disminución de pasivos	-764.252,40
Otros ingresos	1.743,05
Incremento patrimonios	22.000,00
Reparto Utilidades 2005	-8.147,72
Disminución de activos fijos	35.385,67
TOTAL EFECTIVO ACTIVIDADES	-713.271,40
SALDO DEL FLUJO DE EFECTIVO	4.768,77
SALDO FINAL CAJA BANCOS	4.768,77

01 Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "**PROVERSA S.A.**", se constituyó mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito, el 7 de mayo de 1996, bajo la especie de sociedad anónima y con la denominación de "**PROVEEDORA ERAZO SANCHEZ S.A.**". La minuta fue otorgada ante el Notario Désimo Sexto del Distrito Metropolitano de Quito, Doctor Gonzalo Román Chacón el 7 de mayo de 1998. Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías con la resolución No. 1699 y legalmente inscrita en el Registro Mercantil bajo el No.1686 del tomo No. 127 el 27 de junio de 1996.

El capital social suscrito y pagado inicial fue de 20.000.000 millones de sucres dividido en 20.000 acciones de mil sucres cada una. Posteriormente, con fecha 12 de noviembre de 1999 se realiza el incremento de capital a 200.000.000 millones de sucres, aprobada con la Resolución No. 00QIJ236 del 27 de enero del 2000.

Actualmente el capital social es de \$ 8.000 dólares.

El plazo de duración de la presente compañía es de 50 años a partir del 27 de junio de 1996, vence el 4 de mayo del 2046.

El objeto social básico que tiene la compañía es: "...la venta, distribución, comercialización y exportación de toda clase de artículos de primera necesidad etc..."

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente, el Gerente General y la representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de accionistas para un período de cinco años pudiendo ser reelegidos indefinidamente.

POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

B.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

B.2.- PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumplen con los requisitos de la práctica contable en general.

SISTEMA DE CONTABILIDAD

El Sistema de Contabilidad es computarizado utilizando el programa JOSE NET. El estado de pérdidas y ganancias está preparado a costos históricos.

Los costos y gastos del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobresueldos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS Y RETENCIONES EN LA FUENTE

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio del 2005 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA en compras y pagos de servicios varios a personas naturales en su calidad de contribuyente especial. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos de impuestos con los registros mantenidos por la empresa.

B.3) OTRAS PRACTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación. Se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

ACTIVO

B.3.1. CORRIENTE DISPONIBLE

EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Cajas	1.860.00
Bancos	2.908.77
TOTAL	4.768.77

 La cuentas Caja y Bancos registran los saldos conciliados de la caja y las cuentas de los Bancos Pichincha, Internacional y Produbanco al 31 de diciembre del 2005.

B.3.2 CORRIENTE EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR

Cientes no relacionados	293.699.00
Otras cuentas por cobrar	14.724.05
Provisión para incobrables.	-17.250.59
Impuestos Anticipados	54.079.85
TOTAL	345.252.31

Este grupo de cuentas son valores a recuperarse en el siguiente período:

Cuentas por cobrar a clientes. Otras cuentas por cobrar propias del giro del negocio. E impuestos pagados por anticipado.

La provisión para incobrables es igual al 1% del saldo de las cuentas por cobrar generados en el año 2005.

MOVIMIENTO DE CUENTAS INCOBRABLES

Saldo inicial	42.716.75
Provisión año 2005	2.936.99
Utilización presente ejercicio	-28.403.15
TOTAL	17.250.59

B.3.3 ACTIVOS REALIZABLE

Inventario de Producto Terminado	488.831.29
Total	488.831.29

 Se refiere a los saldos de los inventarios de productos terminados, que se encontraban en la bodega al 31 de diciembre del 2005.

PROVERSA S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2005

B.3.4. ACTIVOS FIJOS

Maquinaria Muebles y Equipos	12.042.19
Equipos de computación	25.437.02
Vehículos	275.451.73
Depreciación acumulada.	-253.638.17
TOTAL	59.292.77

Los rubros que integran el grupo de activos fijos, se determinan al costo de adquisición o inversión. Además han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Maquinaria, muebles y equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	20%

El grupo de activos fijos se encuentran asegurados con Panamericana del Ecuador.

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL	348.316,61
INCREMENTOS Y DISMINUCIONES	
Maquinaria Muebles	346,00
Vehículos	-35.731,67
TOTAL ACTIVOS A DIC.2005	312.930,94
DEPRECIACIONES	
SALDO INICIAL	-262.059,98
Aplicaciones 2005	8.421,81
TOTAL DEPRECIACIONES	-253.638,17
ACTIVOS FIJOS NETOS	59.292,77

PROVERSA S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2005

PASIVO

B.3.5. PASIVO CORRIENTE

Cuentas por pagar	387.062.88
Provisión leyes sociales	30.829.86
Impuestos , Retenciones i Seguro Social.	19.297.36
TOTAL	437.190.10

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes se refieren a Obligaciones contraídas con proveedores, los beneficios sociales acumulados por pagar y el impuesto a la renta generado al 31 de diciembre del 2005.

B.3.6. PASIVOS LARGO PLAZO

Cuentas por pagar accionistas	123.557.37
Préstamo Banco del Pichincha	234.035.18
TOTAL	357.592.55

El crédito del Banco del Pichincha se contrata a la tasa del 18% anual y vence en dos años.
La cuenta por pagar a los accionistas no tiene fecha de vencimiento ni interés pactado.

B.3.7. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	8.000.00
Reserva	29.169.58
Aportes Capitalizaciones futuras	22.000.00
Reserva de capital	29.864.17
Resultados del ejercicio	14.328.74
TOTAL DEL PATRIMONIO	103.362.49

CA

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de los accionistas de la Empresa "PROVERSA S.A.":

B.3.8. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado neto del ejercicio es una ganancia por el valor de **\$ 14.328.74 dólares-**

C.3.9 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del Representante legal, la empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.
